

银诺医药
INNØGEN

二零二五年中期報告

廣州銀諾醫藥集團股份有限公司
Guangzhou Innogen Pharmaceutical Group Co., Ltd.

(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

股份代號：2591

目錄

| | |
|------------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 財務摘要 | 4 |
| 管理層討論與分析 | 5 |
| 公司管治及其他資料 | 16 |
| 中期簡明綜合損益及其他全面收入表 | 27 |
| 中期簡明綜合財務狀況表 | 28 |
| 中期簡明綜合權益變動表 | 29 |
| 中期簡明綜合現金流量表 | 30 |
| 中期簡明綜合財務資料附註 | 32 |
| 釋義 | 46 |

公司資料

執行董事

WANG QINGHUA 博士 (董事長)
姜帆女士
徐文潔女士
黃冰先生

非執行董事

HO KYUNG SHIK 先生
衡磊先生

獨立非執行董事

陶武平先生
宋瑞霖博士
陳向榮先生

監事

樂建軍先生
李遠鵬博士
邵安娜女士

審計委員會

陳向榮先生 (主席)
陶武平先生
宋瑞霖博士

提名委員會

WANG QINGHUA 博士 (主席)
姜帆女士
陶武平先生
宋瑞霖博士
陳向榮先生

薪酬與考核委員會

陶武平先生 (主席)
WANG QINGHUA 博士
宋瑞霖博士

戰略委員會

WANG QINGHUA 博士 (主席)
姜帆女士
徐文潔女士

授權代表

姜帆女士
施雪玲女士

聯席公司秘書

金今女士
施雪玲女士

註冊辦事處

中國廣東省
廣州市黃埔區
中新廣州知識城
騰飛二街2號
自編號創意樓
H座409室

總部及中國主要營業地點

中國廣東省
廣州市黃埔區
中新廣州知識城
騰飛二街2號
自編號創意樓
H座409室

香港主要營業地點

香港灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

合規顧問

嘉林資本有限公司
香港
中環
干諾道中88號 / 德輔道中173號
南豐大廈12樓1209室

公司資料(續)

法律顧問

有關香港法律：

趙不渝馬國強律師事務所
香港
中環
康樂廣場1號
怡和大廈40樓

有關中國法律：

嘉源律師事務所
中國
北京市
西城區
復興門內大街158號
遠洋大廈F408室

核數師

安永會計師事務所
執業會計師及
註冊公眾利益實體核數師
香港鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

H股過戶登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

主要往來銀行

中國銀行廣州開發區分行

股份代號

2591

公司網站

www.innogenpharm.com

財務摘要

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------|--------------------------|----------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 |
| 收入 | 56,446 | — |
| 銷售成本 | (5,956) | — |
| 毛利 | 50,490 | — |
| 其他收入及收益 | 5,242 | 12,104 |
| 研發開支 | (99,082) | (51,905) |
| 行政開支 | (31,555) | (30,098) |
| 銷售及分銷開支 | (44,038) | — |
| 其他開支 | (3,102) | (4,503) |
| 財務成本 | (425) | (873) |
| 除稅前虧損 | (122,470) | (75,275) |
| 所得稅開支 | — | — |
| 期內虧損 | (122,470) | (75,275) |

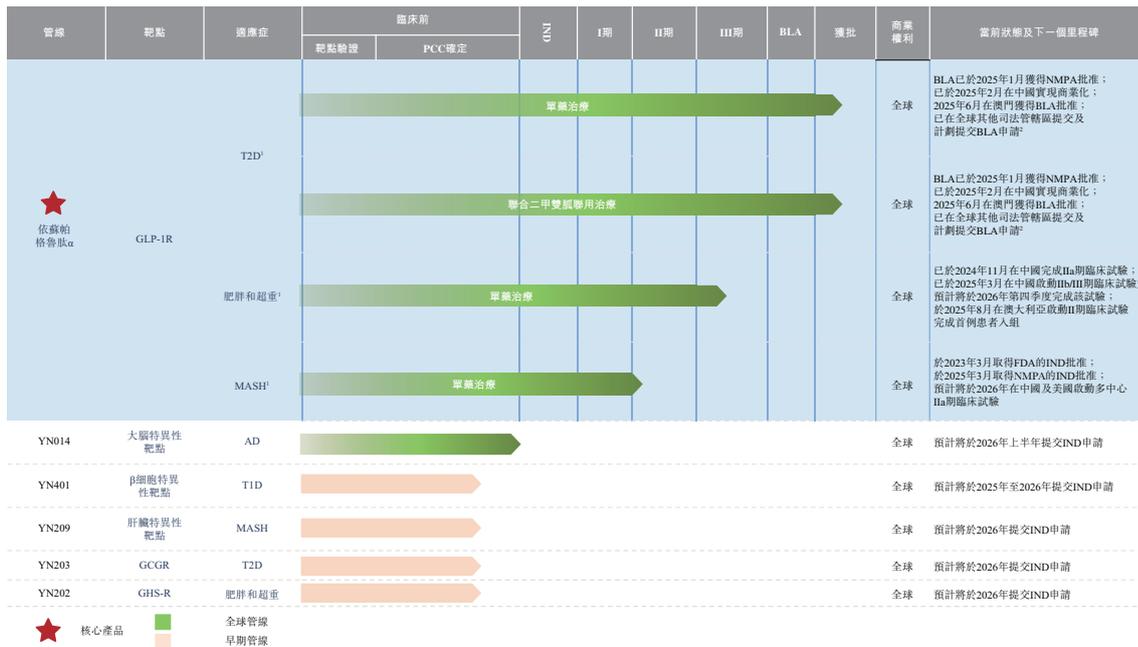
| | 截至2025年 | 截至2024年 |
|-------|--------------------------|-----------------|
| | 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 12月31日 人民幣千元 |
| 非流動資產 | 81,805 | 95,585 |
| 流動資產 | 857,088 | 839,215 |
| 非流動負債 | 14,456 | 72 |
| 流動負債 | 241,718 | 138,257 |
| 資產淨值 | 682,719 | 796,471 |

管理層討論與分析

業務回顧

自2014年本集團成立以來，本集團已建立了針對糖尿病和其他代謝性疾病的候選藥物管線。本集團的管線目前包括正在開發用於治療肥胖和超重及代謝功能障礙相關性脂肪性肝炎(MASH)的核心產品依蘇帕格魯肽 α ，以及五款處於臨床前階段的候選藥物。本集團於2025年1月在中國成功獲得用於治療2型糖尿病(T2D)的依蘇帕格魯肽 α 的監管批准。

所有候選藥物均由本集團自主開發。下列管線圖匯總本集團商業化藥物、臨床階段的候選藥物及選定的臨床前階段候選藥物截至本中期報告日期的開發狀況：



簡稱：IND指新藥臨床試驗申請、BLA指生物製品許可申請、GLP-1R指胰高血糖素樣肽-1受體、T2D指2型糖尿病、MASH指代謝功能障礙相關性脂肪性肝炎、AD指阿爾茨海默病、GCGR指胰高血糖素受體、GHS-R指生長激素促分泌素受體。

管理層討論與分析(續)

附註：

1. 本集團於2019年12月完成了一項依蘇帕格魯肽 α 用於健康受試者的隨機、雙盲、安慰劑對照、單次注射、劑量遞增I期臨床試驗。該項依蘇帕格魯肽 α 的I期臨床試驗在健康受試者中進行，並未針對任何特定適應症。該試驗為依蘇帕格魯肽 α 後續用於T2D、肥胖和超重以及MASH三個適應症的臨床開發奠定了基礎。
2. 本集團正積極推進依蘇帕格魯肽 α 的全球擴張。基於依蘇帕格魯肽 α 在中國的臨床試驗結果，本集團於2025年6月在澳門獲得關於依蘇帕格魯肽 α 治療T2D的BLA批准。同月，本集團於東南亞國家提交BLA申請，並計劃於2025年下半年於拉丁美洲國家提交另一項BLA申請。該等初步申請獲批准後，本集團計劃繼續在東南亞及拉丁美洲其他司法管轄區尋求其他BLA批准，以滿足該等地區未滿足的醫療需求。該等全球司法管轄區的監管機構在授予批准前將審閱依蘇帕格魯肽 α 在中國的臨床試驗數據，決定是否需要在其各自的司法管轄區進行更多臨床試驗。

截至本中期報告日期，本集團在管線產品及業務營運方面均取得重大進展。報告期內本集團取得的進展情況列載如下。

依蘇帕格魯肽 α 用於治療T2D

依蘇帕格魯肽 α 是一款在中國獲批的人源長效GLP-1受體激動劑。依蘇帕格魯肽 α 作為單藥治療及聯合二甲雙胍治療T2D的BLA已於2023年9月獲國家藥品監督管理局(NMPA)受理。兩種療法均已於2025年1月獲得批准。本集團於2025年2月在中國商業化推出了用於治療T2D的依蘇帕格魯肽 α 。

此外，本集團正積極推進依蘇帕格魯肽 α 的全球擴張。基於依蘇帕格魯肽 α 在中國的臨床試驗結果，本集團於2025年6月在澳門獲得關於依蘇帕格魯肽 α 治療T2D的BLA批准。同月，本集團於東南亞國家提交BLA申請，並計劃於2025年下半年於拉丁美洲國家提交另一項BLA申請。該等初步申請獲批准後，本集團計劃繼續在東南亞及拉丁美洲其他司法管轄區尋求其他BLA批准，以滿足該等地區未滿足的醫療需求。該等全球司法管轄區的監管機構在授予批准前將審閱依蘇帕格魯肽 α 在中國的臨床試驗數據，決定是否需要在其各自的司法管轄區進行更多臨床試驗。

依蘇帕格魯肽 α 用於治療肥胖和超重

本集團於2025年3月在中國啟動依蘇帕格魯肽 α 用於治療肥胖和超重的IIb/III期臨床試驗，並預計將於2026年第四季度完成該試驗。

此外，本集團於2025年8月在澳大利亞啟動依蘇帕格魯肽 α 用於治療肥胖和減重的II期臨床試驗，並完成首例患者入組。該試驗預期招募約200名受試者。

管理層討論與分析 (續)

依蘇帕格魯肽 α 用於治療MASH

本集團於2023年3月獲得FDA關於開展依蘇帕格魯肽 α 用於治療MASH的IIa期臨床試驗的IND批准。本集團亦於2025年3月獲得NMPA關於依蘇帕格魯肽 α 用於治療MASH的IND批准。本集團計劃於2026年在美國和中國啟動一項治療MASH的多中心IIa期臨床試驗。

本集團最終可能無法成功開發及上市依蘇帕格魯肽 α 。

用於治療阿爾茨海默病(AD)的YN014

本集團已完成YN014的所有臨床前研究，目前正在準備提交IND。本集團計劃於2026年上半年向FDA提交YN014的IND申請。

本集團最終可能無法成功開發及上市YN014。

用於治療1型糖尿病的YN401

YN401目前處於IND準備階段，本集團計劃於2025年或2026年提交IND申請。

本集團最終可能無法成功開發及上市YN401。

用於治療MASH的YN209

YN209目前處於IND準備階段，本集團計劃於2026年提交IND申請。

本集團最終可能無法成功開發及上市YN209。

用於治療T2D的YN203

YN203目前處於IND準備階段，本集團計劃於2026年提交IND申請。

本集團最終可能無法成功開發及上市YN203。

用於治療肥胖和超重的YN202

YN202目前處於IND準備階段，本集團計劃於2026年提交該候選藥物的IND申請。

本集團最終可能無法成功開發及上市YN202。

管理層討論與分析(續)

財務回顧

收益

本集團於2025年2月在中國商業化推出了用於治療T2D的依蘇帕格魯肽 α 。截至2025年6月30日止六個月，本集團產生收入人民幣56.4百萬元，主要來自在中國銷售依蘇帕格魯肽 α 。

銷售成本

截至2025年6月30日止六個月，本集團錄得銷售成本人民幣6.0百萬元。金額較低乃由於本集團的會計政策將商業化上市前的製造成本入賬為研發開支。

本集團於2025年2月在中國商業化推出了用於治療T2D的依蘇帕格魯肽 α 。然而，自此至2025年6月30日銷售的所有依蘇帕格魯肽 α 均於其商業化上市前生產。根據本集團的會計政策，依蘇帕格魯肽 α 商業化上市前發生的製造成本已入賬為研發開支。因此，截至2025年6月30日止六個月，計入銷售成本的僅為售出依蘇帕格魯肽 α 灌裝、包裝、運輸、製造管理與檢驗相關的開支。

毛利及毛利率

毛利指收入減銷售成本。毛利率指毛利佔收入的百分比。截至2025年6月30日止六個月，毛利為人民幣50.5百萬元，毛利率為89.4%。毛利率高主要反映本集團的會計政策將商業化上市前的製造成本入賬為研發開支。

其他收入及收益

於報告期內，其他收入包括(i)分類為按公允價值計入損益的金融資產的其他投資的投資收入，指本集團於報告期內購買中國國內銀行發行的理財產品的已變現收益，及(ii)銀行利息收入，指本集團的銀行存款利息收入。

於報告期內，收益主要包括分類為按公允價值計入損益的金融資產的其他投資的公允價值收益。

管理層討論與分析 (續)

下表載列本集團於所示期間的其他收入及收益的明細：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------|--------------------------|----------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 |
| 其他收入 | | |
| 分類為按公允價值計入損益的 | | |
| 金融資產的其他投資的投資收入 | 3,169 | 5,418 |
| 銀行利息收入 | 1,892 | 1,848 |
| 收益 | | |
| 外匯收益 | — | 264 |
| 分類為按公允價值計入損益的 | | |
| 金融資產的其他投資的公允價值收益 | 40 | 316 |
| 終止租賃合同的收益 | — | 4,152 |
| 其他 | 141 | 106 |
| 總計 | 5,242 | 12,104 |

其他收入及收益由截至2024年6月30日止六個月的人民幣12.1百萬元減少至截至2025年6月30日止六個月的人民幣5.2百萬元，主要由於(i)本集團於截至2024年6月30日止六個月錄得終止上海試點生產設施租賃而產生的終止租賃合同的收益人民幣4.2百萬元，及(ii)本集團於截至2025年6月30日止六個月減少購買結構性存款及結構性存款利率下降，導致投資收入減少。

研發開支

於報告期間，研發開支包括(i)臨床前研究、臨床試驗和工藝改進費用，主要指與本集團的臨床前研究、臨床試驗和生產工藝改進有關的開支；(ii)僱員福利開支，主要指本集團研發人員的工資及薪金、獎金、以股份為基礎的非現金付款及其他僱員福利；(iii)折舊及攤銷，主要包括用於研發目的的使用權資產、物業、廠房及設備及無形資產的折舊及攤銷開支；(iv)原材料成本，主要與本集團候選藥物臨床開發的原材料採購費用有關；及(v)其他。

管理層討論與分析(續)

下表載列於所示期間本集團的研發開支明細：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------|--------------------------|----------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 |
| 臨床前研究、臨床試驗和工藝改進費用 | 62,792 | 33,316 |
| 僱員福利開支 | 12,996 | 9,198 |
| 折舊及攤銷 | 3,145 | 7,176 |
| 原材料成本 | 18,418 | 291 |
| 其他 | 1,731 | 1,924 |
| 總計 | 99,082 | 51,905 |

研發開支由截至2024年6月30日止六個月的人民幣51.9百萬元增加至截至2025年6月30日止六個月的人民幣99.1百萬元，主要是由於(i)原材料成本增加人民幣18.1百萬元，主要原因是生產依蘇帕格魯肽 α 的工藝改良所使用的原料及在中國進行依蘇帕格魯肽 α 治療肥胖和超重的IIb/III期臨床試驗使用的注射筆的採購開支增加及(ii)臨床前研究、臨床試驗和工藝改進費用增加人民幣29.5百萬元，主要原因是就依蘇帕格魯肽 α 生產工藝改進向CDMO支付款項，以及與正在中國進行的依蘇帕格魯肽 α 治療肥胖和超重的IIb/III期臨床試驗相關的CRO費用增加。

行政開支

於報告期內，行政開支包括(i)僱員福利開支，主要指本集團管理人員及行政人員的工資及薪金、獎金、以股份為基礎的非現金付款及其他僱員福利；(ii)專業服務費，主要指就資本市場相關服務、法律諮詢服務及人力資源服務向專業機構支付的費用；(iii)折舊及攤銷，主要包括用於行政用途的使用權資產、物業、廠房及設備以及無形資產的折舊及攤銷開支；及(iv)其他。

管理層討論與分析 (續)

下表載列所示期間本集團的行政開支明細：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------|--------------------------|----------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 |
| 僱員福利開支 | 14,256 | 19,736 |
| 專業服務費 | 12,355 | 5,476 |
| 折舊及攤銷 | 985 | 2,446 |
| 其他 | 3,959 | 2,440 |
| 總計 | 31,555 | 30,098 |

截至2024年6月30日止六個月，行政開支為人民幣30.1百萬元，而截至2025年6月30日止六個月本集團的行政開支為人民幣31.6百萬元，保持相對穩定。

銷售及分銷開支

截至2024年及2025年6月30日止六個月，本集團分別確認銷售及分銷開支零及人民幣44.0百萬元。本集團的銷售及分銷開支主要包括營銷及推廣開支以及銷售及營銷團隊的薪酬。

銷售及分銷開支由截至2024年6月30日止六個月的零增加至截至2025年6月30日止六個月的人民幣44.0百萬元，主要由於本集團在2025年2月依蘇帕格魯肽 α 商業化上市後產生了較高的營銷及推廣費用，並壯大了商業化團隊的規模。

其他開支

於報告期間，其他開支主要包括(i)出售物業、廠房及設備項目的虧損，與出售本集團試點生產設施的先前建設項目中的設備和機器有關，(ii)捐款，及(iii)減值虧損，扣除撥回，主要與本集團的其他應收款項有關。

其他開支由截至2024年6月30日止六個月的人民幣4.5百萬元減少至截至2025年6月30日止六個月的人民幣3.1百萬元，主要是由於本集團在截至2024年6月30日止六個月產生了出售物業、廠房及設備項目的虧損人民幣4.5百萬元，該虧損與本集團出售試點設施先前建設項目中的設備和機器有關；並於截至2025年6月30日止六個月產生預付款項減值虧損人民幣1.6百萬元及作出捐贈人民幣1.3百萬元。

管理層討論與分析(續)

財務成本

於報告期間，財務成本包括(i)租賃負債利息，指本集團租賃下的付款責任相關的應計利息，及(ii)銀行貸款及其他借款利息。財務成本由截至2024年6月30日止六個月的人民幣0.9百萬元減少至截至2025年6月30日止六個月的人民幣0.4百萬元，主要由於2024年6月上海工廠租賃終止後租賃負債利息開支減少。

流動資金及資本資源

於報告期間，本集團主要通過股東出資及私募股權融資為其營運提供資金。本集團預期，本集團於短期內的現金需求將主要與推進其候選藥物的開發以獲得不同適應症的監管批准及開始商業化，以及擴大其候選藥物組合有關。

流動淨資產由截至2024年12月31日的人民幣701.0百萬元減少至截至2025年6月30日的人民幣615.4百萬元，主要由於本集團的流動負債增加。本集團的流動負債由截至2024年12月31日的人民幣138.3百萬元增加至截至2025年6月30日的人民幣241.7百萬元，主要由於本集團的貿易應付款項增加，其主要指就CDMO的生產及工藝改進服務應付CDMO的款項增加。

資產負債比率

截至2025年6月30日，本集團的資產負債比率(定義為總負債除以總資產)約為27%(截至2024年12月31日約為15%)。

債務

計息銀行借款由截至2024年12月31日的人民幣9.9百萬元增加至截至2025年6月30日的人民幣40.0百萬元，此乃由於本集團從中國一家商業銀行取得新借款。本集團的計息銀行借款包括無抵押銀行貸款，按年利率2.11%至3.00%計息，並須在一年內償還。截至2025年6月30日，本集團的租賃負債為人民幣16.9百萬元。截至2025年6月30日，本集團所有計息銀行借款均以人民幣計值，並按固定利率計息。

持有的重大投資

本集團於報告期並無進行或持有任何重大投資。

管理層討論與分析（續）

附屬公司及聯屬公司的重大收購及／或出售

於報告期並無任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

有關重大投資或資本資產的未來計劃

截至本中期報告日期，本集團並無任何有關重大資本開支、投資或資本資產的具體未來計劃。倘任何投資及收購機會落實，本集團將根據《上市規則》另行刊發公告（如適用）。

或然負債

截至2025年6月30日，本集團並無任何或然負債。截至本中期報告日期，本集團的或然負債概無任何重大變動或安排。

資本承諾

截至2025年6月30日，本集團的資本承諾為人民幣28.2百萬元。

本集團資產押記

截至2025年6月30日，本集團概無資產押記。

外匯風險

本集團若干銀行結餘及現金以各自集團實體的外幣計值。人民幣與本集團開展業務所使用的其他貨幣的匯率波動可能會影響本集團的財務狀況及經營業績，從而使本集團面臨外匯風險。於報告期間，本集團目前並無任何針對貨幣風險的外幣對沖政策。然而，本集團管理層將持續監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

僱員薪酬及關係

截至2025年6月30日，本集團共有105名僱員。於報告期內，總薪酬成本為人民幣45.7百萬元，而同期則為人民幣28.6百萬元，主要由於本集團的商業化團隊擴張。截至2025年6月30日，本集團的商業化團隊共有84名成員，其中包括39名內部員工和45名外包團隊成員。

管理層討論與分析(續)

本集團與僱員訂立個人僱傭合同，內容涵蓋薪金、獎金、僱員福利、工作場所安全、保密義務、工作成果分配條款及終止僱傭理由等事項。該等僱員合同規定，僱員有義務嚴格保守本集團的商業和技術秘密。此外，僱員在工作期間履行職責、其他分配的任務或通過使用本集團的資源、資金或技術而創造的任何知識產權均歸本集團所有。這也適用於僱員離職後一年內開發的知識產權，只要該知識產權與其主要工作職責或本集團分配的任務相關。

本集團高度重視招募和培訓合資格僱員。本集團在選拔和招募人才方面保持高標準，並提供有競爭力的薪酬待遇。本集團僱員的薪資待遇包括薪金及獎金，一般根據其績效考核而釐定。本集團亦提供股權激勵及晉升機會以激勵僱員。

報告期後事項

於2025年8月15日，本公司H股於聯交所主板上市，並按每股H股18.68港元的發售價全球發售36,556,400股H股。

除上文所披露者外及截至本中期報告日期，自2025年6月30日以來並無其他可能對本集團產生影響的重大事項。

未來發展

展望2025年下半年，本集團計劃積極推進依蘇帕格魯肽 α 用於治療2型糖尿病(T2D)的全球擴張，推進該藥物治療肥胖及超重適應症的臨床開發，並持續推動依蘇帕格魯肽 α 納入《國家醫保藥品目錄》。

具體而言，基於依蘇帕格魯肽 α 在中國的臨床試驗結果，本集團於2025年6月在澳門獲得關於依蘇帕格魯肽 α 治療T2D的BLA批准。同月，本集團於東南亞國家提交BLA申請，並計劃於2025年下半年於拉丁美洲國家提交另一項BLA申請。該等初步申請獲批准後，本集團計劃繼續在東南亞及拉丁美洲其他司法管轄區尋求其他BLA批准，以滿足該等地區未滿足的醫療需求。

本集團於2025年3月在中國啟動依蘇帕格魯肽 α 治療肥胖和超重的IIb/III期臨床試驗，並預計將於2026年第四季度完成該試驗。於2025年8月，本集團在澳大利亞完成依蘇帕格魯肽 α 治療肥胖和超重的II期臨床試驗的首例患者入組，預計該項試驗將招募約200名受試者。

本集團已成功通過《國家醫保藥品目錄》談判的正式審查，並計劃於2025年下半年繼續推進國家層面談判工作，以支持依蘇帕格魯肽 α 及時及順利納入《國家醫保藥品目錄》。

管理層討論與分析（續）

全球發售所得款項用途

本公司發行的36,556,400股H股已於2025年8月15日在聯交所主板成功上市。扣除承銷佣金、上市開支及其他費用後，本公司從全球發售收取的所得款項淨額約為634.7百萬港元，將按招股章程所載用途使用。

由於本公司H股於2025年8月15日在聯交所主板上市，因此報告期內並無全球發售所得款項淨額的使用詳情。截至本中期報告日期，招股章程中「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的所得款項淨額擬定用途並無變動。倘所得款項淨額未能即時用作擬定用途，本公司將將該等資金存放於持牌商業銀行及／或其他獲授權金融機構（定義見《證券及期貨條例》（香港法例第571章）或其他司法管轄區的適用法律及法規）的短期計息賬戶內。

截至本中期報告日期，所得款項淨額的擬定用途與先前於招股章程所披露者一致。

中期股息

董事會不建議就中期報告向股東派付中期股息。

公司管治及其他資料

企業管治守則

自上市日期起，本公司已採納上市規則附錄C1企業管治守則所載的原則及守則條文。

由於H股於報告期內未於聯交所上市，故企業管治守則於報告期間不適用於本公司，但自上市日期起已適用於本公司。

除下文所披露者外，本公司自上市日期起至本中期報告刊發之日期間，本公司已遵守企業管治守則所載的所有原則及守則條文。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由同一人士兼任。主席及行政總裁之職責須明確區分，並以書面形式訂明。王博士為本集團創始人、本公司董事長兼總經理，自本集團成立以來一直參與本集團的業務及整體的戰略規劃。董事會相信，由一人兼任本公司主席與總經理的職務有利於確保本集團的內部領導貫徹一致，使本集團的整體戰略的規劃和落實更有效力及效率。董事會認為現時的安排不會損害權力與權限之間的平衡，而該結構將令本公司迅速及有效地作出並推行決策。董事會將繼續審核，並會在顧及本集團整體情況後，考慮適時（如需要）將本公司董事長與總經理的職責分開。

董事會致力於達成高標準之企業管治準則。董事會相信，高標準之企業管治準則對於為本集團提供框架以保障股東權益及提升企業價值與責任而言實屬重要。本公司將繼續檢討及監察其企業管治常規，確保符合企業管治守則。

遵守董事進行證券交易的標準守則

由於H股於報告期內未於聯交所上市，故標準守則相關規則於報告期內並不適用於董事及監事。

自上市日期起，本公司已採納標準守則並就董事及監事買賣本公司證券制定了操守準則（「**操守準則**」），其條款不比標準守則寬鬆，以規管董事、監事及相關僱員因其職位或受僱工作而可能擁有有關本公司或其證券的內幕消息的所有交易。

公司管治及其他資料(續)

經向全體董事及監事作出具體查詢後，董事及監事已確認彼等自上市日期起及直至本中期報告日期一直遵守操守準則。自上市日期起及直至本中期報告日期，本公司並無發現相關僱員不遵守標準守則的事件。

董事、監事及最高行政人員的資料變更

截至本中期報告日期，概無有關本公司董事、監事及總經理的資料變更須根據上市規則第13.51B(1)條披露。

董事、監事及最高行政人員在本公司或其相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

截至2025年6月30日，H股並無於聯交所上市，因此，證券及期貨條例第XV部不適用於本公司。

於本報告日期，本公司之董事、監事及總經理在本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉，已記錄於根據證券及期貨條例第352條所規定由本公司備存之登記冊上，或須根據標準守則知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

| 姓名 | 權益性質 | 股份類別 | 股份數目 ¹ | 佔於相關類別概約 持股百分比 ² | 佔本公司 已發行股本 總額概約 持股百分比 ³ |
|-----|---------------------------|-------|-------------------|--------------------------------|---|
| 王博士 | 實益擁有人 | 非上市股份 | 9,243,911 (L) | 25.30% | 10.12% |
| | | H股 | 36,975,645 (L) | 8.80% | |
| | 受控法團權益 ⁴ | 非上市股份 | 15,624,993 (L) | 42.77% | 17.10% |
| | | H股 | 62,499,977 (L) | 14.87% | |
| | 與另一人士共同持有的權益 ⁵ | 非上市股份 | 5,450,720 (L) | 14.92% | 5.97% |
| | | H股 | 21,802,880 (L) | 5.19% | |

公司管治及其他資料(續)

附註：

1. 「L」字母代表該人士於該等證券中的好倉。
2. 有關數據根據於本中期報告日期之(i)非上市股份36,533,979股；及(ii) H股420,285,370股計算得出。
3. 有關數據根據於本中期報告日期之已發行股份總數456,819,349股計算得出。
4. 於本中期報告日期，王博士控制的實體上海諾糖(定義見下文)為廣州諾蘇(定義見下文)、廣州諾帕(定義見下文)及廣州諾肽(定義見下文)各自的普通合夥人。因此，根據證券及期貨條例，王博士被視為於(i)廣州諾蘇持有的5,792,020股非上市股份及23,168,082股H股份；(ii)廣州諾帕持有的6,554,929股非上市股份及26,219,717股H股；及(iii)廣州諾肽持有的728,000股非上市股份及2,912,000股H股中擁有權益。此外，於本中期報告日期，香港銀諾(定義見下文)由王博士全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，王博士被視為於香港銀諾持有的2,550,044股非上市股份及10,200,178股H股擁有權益。
5. 根據王博士與香港醫韻(定義見下文)於2020年12月1日訂立的一致行動人士協議，王博士與香港銀醫韻同意(i)就提呈本公司所有股東大會表決的與本集團日常管理和運營相關的議案達成共識，從而一致行動；及(ii)在無法達成共識時，香港醫韻就議案作出的表決應與王博士一致。因此，根據證券及期貨條例，王博士被視為於香港醫韻持有的5,450,720股非上市股份及21,802,880股H股中擁有權益。

除上文所披露者外，本公司之其他董事、監事或總經理在本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)記入登記冊中的股份、相關股份或債權證概無擁有權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

截至2025年6月30日，H股尚未在聯交所上市，因此證券及期貨條例第XV部的條文並不適用於本公司。

公司管治及其他資料(續)

據本公司所知，於本中期報告日期，根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊內記入以下人士（除本公司董事、監事或總經理外）於股份或相關股份中擁有5%或以上的權益：

| 姓名／名稱 | 權益性質 | 股份類別 | 股份數目 ¹ | 佔於相關類別 概約持股 百分比 ² | 佔本公司已發行 股本總額概約 持股百分比 ³ |
|--|-------------------------------|-------------|----------------------------------|------------------------------------|---|
| 香港銀諾醫藥技術有限公司 （「香港銀諾」） | 實益擁有人 | 非上市股份 H股 | 2,550,044 (L) | 6.98% | 2.79% |
| | | | 10,200,178 (L) | 2.43% | |
| 香港醫韻醫藥技術有限公司 （「香港醫韻」） | 實益擁有人 | 非上市股份 H股 | 5,450,720 (L) | 14.92% | 5.97% |
| | | | 21,802,880 (L) | 5.19% | |
| | 與另一名人士共同 持有權益 ⁴ | 非上市股份 H股 | 24,868,904 (L) 99,475,622 (L) | 68.07% 23.67% | 27.22% |
| 廣州諾帕企業管理合夥企業 （有限合夥）（「廣州諾帕」） | 實益擁有人 ⁵ | 非上市股份 H股 | 6,554,929 (L) | 17.94% | 7.17% |
| | | | 26,219,717 (L) | 6.24% | |
| 廣州諾蘇企業管理合夥企業 （有限合夥）（「廣州諾蘇」） | 實益擁有人 ⁵ | 非上市股份 H股 | 5,792,020 (L) | 15.85% | 6.34% |
| | | | 23,168,082 (L) | 5.51% | |
| 上海諾糖生物科技有限公司 （「上海諾糖」） | 受控制法團權益 ⁵ | 非上市股份 H股 | 13,074,949 (L) | 35.79% | 14.31% |
| | | | 52,299,799 (L) | 12.44% | |
| 景得（廣州）股權投資合夥企業 （有限合夥）（「景得廣州」） | 實益擁有人 ⁶⁻⁷ | H股 | 26,556,444 (L) | 6.32% | 5.81% |
| KIP KIS SEA-CHINA Fund （「SEA CHINA FUND」） | 受控制法團權益 ⁶ | H股 | 26,556,444 (L) | 6.32% | 5.81% |
| KOREA INVESTMENT & SECURITIES Co., Ltd（「KIS」） | 受控制法團權益 ⁶ | H股 | 26,556,444 (L) | 6.32% | 5.81% |
| 韓投夥伴（上海）創業投資管理 有限責任公司（「韓投上海」） | 受控制法團權益 ⁷ | H股 | 41,731,556 (L) | 9.93% | 9.14% |

公司管治及其他資料(續)

| 姓名／名稱 | 權益性質 | 股份類別 | 股份數目 ¹ | 佔於相關類別 概約持股 百分比 ² | 佔本公司已發行 股本總額概約 持股百分比 ³ |
|---|------------------------|------|-------------------|------------------------------------|---|
| KOREA INVESTMENT PARTNERS Co., Ltd. (「KIP」) | 受控制法團權益 ⁷ | H股 | 41,731,556 (L) | 9.93% | 9.14% |
| KOREA INVESTMENT HOLDINGS Co., Ltd. (「KIH」) | 受控制法團權益 ⁷ | H股 | 41,731,556 (L) | 9.93% | 9.14% |
| Cowin China Growth Fund II, L.P. (「Cowin China Fund II」) | 實益擁有人 ^{8、9} | H股 | 26,556,444 (L) | 6.32% | 5.81% |
| Cowin Capital Investment II Ltd. (「Cowin Capital Investment II」) | 受控制法團權益 ⁸ | H股 | 26,556,444 (L) | 6.32% | 5.81% |
| Cowin Capital Investment Limited (「Cowin Capital Investment」) | 受控制法團權益 ⁸ | H股 | 26,556,444 (L) | 6.32% | 5.81% |
| Cowin Capital Investment III Limited (「Cowin Capital Investment III」) | 受控制法團權益 ⁸ | H股 | 26,556,444 (L) | 6.32% | 5.81% |
| 鄭偉鶴 | 受控制法團權益 ^{8、9} | H股 | 43,971,131 (L) | 10.46% | 9.63% |
| 黃荔 | 受控制法團權益 ^{8、9} | H股 | 43,971,131 (L) | 10.46% | 9.63% |
| Palace Investments Pte. Ltd. (「Palace Investments」) | 實益擁有人 ¹⁰ | H股 | 25,344,931 (L) | 6.03% | 5.55% |
| PavCap Fund I | 受控制法團權益 ¹⁰ | H股 | 25,344,931 (L) | 6.03% | 5.55% |
| PavCap I Feeder No. 1 LP | 受控制法團權益 ¹⁰ | H股 | 25,344,931 (L) | 6.03% | 5.55% |
| Pavilion Capital GP Pte. Ltd. | 受控制法團權益 ¹⁰ | H股 | 25,344,931 (L) | 6.03% | 5.55% |
| Pavilion Capital Holdings Pte. Ltd. (「Pavilion Capital」) | 受控制法團權益 ¹⁰ | H股 | 25,344,931 (L) | 6.03% | 5.55% |
| Linden Investments Pte. Ltd. | 受控制法團權益 ¹⁰ | H股 | 25,344,931 (L) | 6.03% | 5.55% |
| Fullerton Fund Investments Pte. Ltd. | 受控制法團權益 ¹⁰ | H股 | 25,344,931 (L) | 6.03% | 5.55% |

公司管治及其他資料(續)

| 姓名／名稱 | 權益性質 | 股份類別 | 股份數目 ¹ | 佔於相關類別 概約持股 百分比 ² | 佔本公司已發行 股本總額概約 持股百分比 ³ |
|--|--------------------------|-------|-------------------|------------------------------------|---|
| Temasek Holdings (Private) Limited (「Temasek」) | 受控制法團權益 ¹⁰ | H股 | 25,344,931 (L) | 6.03% | 5.55% |
| 廣州產投生物醫藥與健康專項母基金合夥企業(有限合夥)(「廣州產投」) | 實益擁有人 ^{11、12} | H股 | 22,594,783 (L) | 5.38% | 4.95% |
| 廣州產投私募基金管理有限公司(「廣州產投私募基金」) | 受控制法團權益 ¹¹ | H股 | 22,594,783 (L) | 5.38% | 4.95% |
| 廣州產業投資資本管理有限公司(「廣州產業投資資本」) | 受控制法團權益 ¹¹ | H股 | 22,594,783 (L) | 5.38% | 4.95% |
| 廣州產業投資控股集團有限公司(「廣州產業投資控股」) | 受控制法團權益 ^{11、12} | H股 | 22,594,783 (L) | 5.38% | 4.95% |
| 廣州產業投資母基金有限公司(「廣州產業母基金」) | 受控制法團權益 ¹² | H股 | 22,594,783 (L) | 5.38% | 4.95% |
| 中金啟德(廈門)創新生物醫藥創業投資合夥企業(有限合夥)(「中金生物醫藥創業投資」) | 實益擁有人 ¹³ | 非上市股份 | 2,353,008 (L) | 6.44% | 0.52% |
| 中金資本運營有限公司 | 受控制法團權益 ¹³ | 非上市股份 | 2,353,008 (L) | 6.44% | 0.52% |
| 中國國際金融有限公司 | 受控制法團權益 ¹³ | 非上市股份 | 2,353,008 (L) | 6.44% | 0.52% |
| 河南中金匯融私募基金管理有限公司(「河南中金匯融」) | 受控制法團權益 ¹³ | 非上市股份 | 2,353,008 (L) | 6.44% | 0.52% |
| 河南創新投資集團有限公司(「河南創新投資」) | 受控制法團權益 ¹³ | 非上市股份 | 2,353,008 (L) | 6.44% | 0.52% |

公司管治及其他資料(續)

| 姓名／名稱 | 權益性質 | 股份類別 | 股份數目 ¹ | 佔於相關類別 概約持股 百分比 ² | 佔本公司已發行 股本總額概約 持股百分比 ³ |
|---|-----------------------|-------|-------------------|------------------------------------|---|
| 河南投資集團有限公司 (「河南投資」) | 受控制法團權益 ¹³ | 非上市股份 | 2,353,008 (L) | 6.44% | 0.52% |
| 河南省財政廳 | 受控制法團權益 ¹³ | 非上市股份 | 2,353,008 (L) | 6.44% | 0.52% |
| 江蘇泰州光控產業投資合夥企業 (有限合夥)(「光控產業投資」) | 實益擁有人 ¹⁴ | 非上市股份 | 2,413,342 (L) | 6.61% | 0.53% |
| 泰州醫藥高新區華銀金融投資 有限公司(「華銀投資」) | 受控制法團權益 ¹⁴ | 非上市股份 | 2,413,342 (L) | 6.61% | 0.53% |
| 泰州醫藥高新技術產業投資發展 有限公司(「泰州高新技術」) | 受控制法團權益 ¹⁴ | 非上市股份 | 2,413,342 (L) | 6.61% | 0.53% |
| 泰州醫藥高新技術產業開發區 (泰州市高港區)財政局 (「泰州財政局」) | 受控制法團權益 ¹⁴ | 非上市股份 | 2,413,342 (L) | 6.61% | 0.53% |
| 泰州光控泰元股權投資 有限公司(「光控泰元」) | 受控制法團權益 ¹⁴ | 非上市股份 | 2,413,342 (L) | 6.61% | 0.53% |
| 泰州光控嘉源股權投資合夥企業 (有限合夥)(「光控嘉源」) | 受控制法團權益 ¹⁴ | 非上市股份 | 2,413,342 (L) | 6.61% | 0.53% |
| 泰州光控嘉豐股權投資 有限公司(「光控嘉豐」) | 受控制法團權益 ¹⁴ | 非上市股份 | 2,413,342 (L) | 6.61% | 0.53% |
| 泰州光控祥泰投資有限公司 (「光控祥泰」) | 受控制法團權益 ¹⁴ | 非上市股份 | 2,413,342 (L) | 6.61% | 0.53% |
| 泰州光控投資有限公司 (「光控投資」) | 受控制法團權益 ¹⁴ | 非上市股份 | 2,413,342 (L) | 6.61% | 0.53% |

公司管治及其他資料(續)

| 姓名／名稱 | 權益性質 | 股份類別 | 股份數目 ¹ | 佔於相關類別 概約持股 百分比 ² | 佔本公司已發行 股本總額概約 持股百分比 ³ |
|------------------------|-----------------------|-------|-------------------|------------------------------------|---|
| 中國光大財務有限公司 (「光大財務」) | 受控制法團權益 ¹⁴ | 非上市股份 | 2,413,342 (L) | 6.61% | 0.53% |
| 中國光大控股有限公司 | 受控制法團權益 ¹⁴ | 非上市股份 | 2,413,342 (L) | 6.61% | 0.53% |

附註：

1. 字母「L」表示該人士於有關證券中的好倉。
2. 有關計算乃基於(i)36,533,979股非上市股份；及(ii)本中期報告日期已發行的420,285,370股H股。
3. 有關計算乃基於本中期報告日期已發行的456,819,349股股份總數。
4. 根據王博士與香港醫韻於2020年12月1日訂立的一致行動人士協議，王博士與香港醫韻同意(i)就提呈本公司所有股東大會表決的與本集團日常管理和運營相關的議案達成共識，從而一致行動；及(ii)在無法達成共識時，香港醫韻就議案作出的表決應與王博士一致。因此，根據證券及期貨條例，香港醫韻被視為於王博士持有的24,868,904股非上市股份及99,475,622股H股中擁有權益。
5. 於中期報告日期，上海諾糖為廣州諾蘇、廣州諾帕及廣州諾肽企業管理合夥企業(有限合夥)(「廣州諾肽」)各自之普通合夥人。因此，根據證券及期貨條例，上海諾糖被視為於(i)廣州諾蘇持有的5,792,020股非上市股份及23,168,082股H股；(ii)廣州諾帕持有的6,554,929股非上市股份及26,219,717股H股；及(iii)廣州諾肽持有的728,000股非上市股份及2,912,000股H股中擁有權益。
6. 於本中期報告日期，SEA CHINA FUND持有景得廣州約50.26%有限合夥權益。SEA CHINA FUND由其普通合夥人KIP管理並由KIS持有約83.67%合夥權益。KIS由KIH(一家於科斯達克上市的公司，股份代號：071050)全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，SEA CHINA FUND及KIS被視為於景得廣州持有的26,556,444股股份中擁有權益。
7. 於本中期報告日期，景得廣州及韓投(張家港)股權投資合夥企業(有限合夥)(「韓投張家港」)由彼等普通合夥人韓投上海管理。景誠二期(成都)股權投資合夥企業(有限合夥)(「景誠二期」)由真友成都股權投資基金管理企業(有限合夥)管理，而真友成都股權投資基金管理企業(有限合夥)又由韓投上海管理。韓投上海由KIP全資擁有，而KIP則由KIH(一家於科斯達克上市的公司，股份代號：071050)全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，韓投上海、KIP及KIH各自被視為於(i)景得廣州持有的26,556,444股H股；(ii)韓投張家港持有的7,587,556股H股；及(iii)景誠二期持有的7,587,556股H股中擁有權益。
8. 於本中期報告日期，Cowin China Fund II由其普通合夥人Cowin Capital Investment II管理，而Cowin Capital Investment II則由Cowin Capital Investment擁有70.00%的權益。Cowin Capital Investment由Cowin Capital Investment III全資擁有，Cowin Capital Investment III由鄭偉鶴及黃荔分別擁有50.00%及50.00%的權益。因此，根據證券及期貨條例，Cowin Capital Investment II、Cowin Capital Investment、Cowin Capital Investment III、鄭偉鶴及黃荔各自被視為於Cowin China Fund II持有的26,556,444股股份中擁有權益。

公司管治及其他資料(續)

9. 於本中期報告日期，合肥同創誠泰股權投資合夥企業(有限合夥)(「同創誠泰」)及合肥同創中小企業發展基金合夥企業(有限合夥)(「合肥同創」)的普通合夥人均由深圳同創偉業資產管理股份有限公司(「同創偉業」)(一家於中國全國中小企業轉讓系統上市的公司，股份代號：832793)全資擁有，而同創偉業則由深圳同創偉業創業投資管理有限公司擁有其35.01%的權益。深圳同創偉業創業投資管理有限公司由黃荔及鄭偉鶴分別擁有55.00%及45.00%的權益。因此，根據證券及期貨條例，黃荔及鄭偉鶴各自被視為於(i)同創誠泰持有的11,381,333股H股；及(ii)合肥同創持有的6,033,354股H股中擁有權益。
10. 於本中期報告日期，Palace Investments由PavCap Fund I全資擁有，而PavCap Fund I則由PavCap I Feeder No. 1 LP全資擁有。PavCap I Feeder No. 1 LP由Pavilion Capital GP Pte. Ltd.全資控制，而Pavilion Capital GP Pte. Ltd.則由蘭亭投資全資擁有。蘭亭投資由Linden Investments Pte. Ltd.全資擁有，而Linden Investments Pte. Ltd.則由Fullerton Fund Investments Pte. Ltd.全資擁有，而Fullerton Fund Investments Pte. Ltd.則是Temasek的全資子公司。因此，根據證券及期貨條例，PavCap Fund I、PavCap I Feeder No. 1 LP、Pavilion Capital GP Pte. Ltd.、蘭亭投資、Linden Investments Pte. Ltd.、Fullerton Fund Investments Pte. Ltd.及Temasek各自被視為於Palace Investments持有的25,344,931股H股中擁有權益。
11. 於本中期報告日期，廣州產投由其普通合夥人廣州產投私募基金管理，而廣州產投私募基金則由廣州產業投資資本擁有91.00%的權益。廣州產業投資資本由廣州產業投資控股全資擁有，而廣州產業投資控股則由廣州市人民政府國有資產監督管理委員會擁有約91.55%的權益。因此，根據證券及期貨條例，廣州產投私募基金、廣州產業投資資本及廣州產業投資控股各自被視為於廣州產投持有的22,594,783股H股中擁有權益。
12. 於本中期報告日期，廣州產業母基金擁有廣州產投約99.98%有限合夥權益。廣州產業母基金由廣州產業投資控股全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，廣州產業母基金被視為於廣州產投持有的22,594,783股H股中擁有權益。
13. 於本中期報告日期，中金生物醫藥創業投資由其普通合夥人中金資本運營有限公司管理，而中金資本運營有限公司則由中國國際金融股份有限公司(一家於聯交所(股份代號：3908)及上海證券交易所(股票代碼：601995)上市的公司)全資擁有。

於本中期報告日期，河南中金匯融通過其控制的實體間接擁有中金生物醫藥創業投資約39.84%的有限合夥權益。河南中金匯融由河南創新投資及中金資本運營有限公司分別擁有50.00%及50.00%的權益。河南創新投資由河南投資全資擁有，而河南投資則由河南省財政廳全資擁有。

因此，根據證券及期貨條例，中金資本運營有限公司、中國國際金融股份有限公司、河南中金匯融、河南創新投資、河南投資及河南省財政廳各自被視為於中金生物醫藥創業投資持有的2,353,008股非上市股份中擁有權益。

為免生疑，上述披露不包括全球發售完成後由中金生物醫藥創業投資持有的H股。據董事所知，於全球發售完成後，中金生物醫藥創業投資亦持有5,490,353股H股(即約佔H股1.31%的權益)。

公司管治及其他資料(續)

14. 於本中期報告日期，光控產業投資由其普通合夥人光控嘉源管理，而光控嘉源的普通合夥人為光控嘉豐。光控嘉豐由光控祥泰全資擁有，而光控祥泰則由光控投資全資擁有。光控投資由光大財務全資擁有，光大財務是中國光大控股有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：0165)的全資子公司。

於本中期報告日期，華銀投資及光控泰元分別擁有光控產業投資約50.00%及39.00%有限合夥權益。華銀投資由泰州高新技術擁有約41.76%權益，而泰州高新技術則由泰州市財政局全資擁有。光控泰元由光控祥泰全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，光控嘉源、光控嘉豐、光控祥泰、光控投資、光大財務、中國光大控股有限公司、華銀投資、光控泰元、泰州高新技術及泰州市財政局各自被視為於光控產業投資持有的2,413,342股非上市股份中擁有權益。

為免生疑，上述披露不包括全球發售完成後由光控產業投資持有的H股。據董事所知，於全球發售完成後，光控產業投資亦持有2,413,342股H股(即約佔H股0.57%的權益)。

除上文所披露者外，於本中期報告日期，本公司並無接獲任何人士(本公司董事、監事或總經理除外)通知，表示擁有根據證券及期貨條例第336條須予備存於登記冊的股份或相關股份的權益或淡倉。

董事及監事於收購股份或債權證的權益

除上文「董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉」一節及於管理層討論與分析章節項下的「全球發售所得款項用途」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司於期內任何時間概無訂立任何安排，使董事及監事可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益，且概無董事及監事或彼等的任何配偶或十八歲以下子女獲授任何可認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券的權利，亦無行使任何有關權利。

足夠公眾持股量

上市規則第8.08條規定，尋求上市的證券須有公開市場，而發行人的上市證券應維持足夠的公眾持股量。此通常表示發行人已發行股本總數的至少25%在任何時候均須由公眾持有。

根據本公司可取得的公開資料，以及就董事所知，截至2025年9月26日(於刊發中期報告前的最後實際可行日期)，本公司維持上市規則所規定的足夠公眾持股量。

公司管治及其他資料(續)

審計委員會審閱

自上市日期起，本公司已成立審計委員會，並遵照上市規則第3.21條以及企業管治守則制定其書面職權範圍。審計委員會的主要職責是審閱及監督本集團的財務報告流程及內部控制系統，並為董事會提供建議及意見。審計委員會由三名獨立非執行董事陳向榮先生、陶武平先生及宋瑞霖博士組成，其中陳向榮先生(為具備適當專業資格的獨立非執行董事)為審計委員會主席。

截至2025年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務報表未經本公司獨立核數師審核。審計委員會已考慮及審閱報告期的未經審計中期財務資料及本中期報告所載本集團採納的會計原則及常規，且已與管理層討論與內部控制、風險管理及財務報告有關的問題。審計委員會認為本集團報告期的未經審計中期財務資料符合相關會計標準、法律法規。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司自上市日期起及直至本中期報告日期概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

自上市日期起及直至本中期報告日期，本公司並無持有任何庫存股份。

於競爭業務的權益

自本公司H股上市起至本中期報告日期止，概無董事或監事於與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有根據上市規則第8.10條須予披露的直接或間接權益。

承董事會命
廣州銀諾醫藥集團股份有限公司
WANG QINGHUA 博士
董事長

中國上海，2025年8月29日

中期簡明綜合損益及其他全面收入表

截至2025年6月30日止六個月

| | 附註 | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 |
|------------------|----|--------------------------|----------------|
| 收入 | 4 | 56,446 | – |
| 銷售成本 | | (5,956) | – |
| 毛利 | | 50,490 | – |
| 其他收入及收益 | 4 | 5,242 | 12,104 |
| 研發開支 | | (99,082) | (51,905) |
| 行政開支 | | (31,555) | (30,098) |
| 銷售及分銷開支 | | (44,038) | – |
| 其他開支 | 5 | (3,102) | (4,503) |
| 財務成本 | 7 | (425) | (873) |
| 除稅前虧損 | 6 | (122,470) | (75,275) |
| 所得稅開支 | 8 | – | – |
| 期內虧損 | | (122,470) | (75,275) |
| 歸屬於： 母公司擁有人 | | (122,470) | (75,275) |
| 母公司普通權益持有人應佔每股虧損 | | | |
| 基本及攤薄(人民幣元) | 10 | (0.29) | (0.18) |

中期簡明綜合財務狀況表

2025年6月30日

| | 附註 | 2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------------------------|----|-----------------------------------|--------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 11 | 16,123 | 13,300 |
| 無形資產 | | 23,728 | 24,094 |
| 使用權資產 | 12 | 17,346 | - |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 | 13 | 24,608 | 58,191 |
| 非流動總資產 | | 81,805 | 95,585 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 37,020 | 29,035 |
| 貿易應收款項 | 14 | 8,599 | - |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 | 13 | 77,463 | 13,300 |
| 按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產 | 15 | 150,040 | 225,192 |
| 初始期限超過三個月的銀行存款 | | 45,644 | 45,147 |
| 已質押銀行存款 | | 30 | 30 |
| 現金及現金等價物 | 16 | 538,292 | 526,511 |
| 流動總資產 | | 857,088 | 839,215 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款項 | 17 | 136,312 | 91,045 |
| 其他應付款項及應計費用 | 18 | 62,884 | 37,312 |
| 計息銀行借款 | 19 | 40,025 | 9,900 |
| 租賃負債 | 12 | 2,497 | - |
| 流動總負債 | | 241,718 | 138,257 |
| 流動淨資產 | | 615,370 | 700,958 |
| 總資產減流動負債 | | 697,175 | 796,543 |
| 非流動負債 | | | |
| 其他應付款項及應計費用 | 18 | 72 | 72 |
| 租賃負債 | 12 | 14,384 | - |
| 非流動總負債 | | 14,456 | 72 |
| 淨資產 | | 682,719 | 796,471 |
| 權益 | | | |
| 股本 | 20 | 420,263 | 420,263 |
| 儲備 | | 262,456 | 376,208 |
| 總權益 | | 682,719 | 796,471 |

於2025年8月29日經董事會批准及授權刊發

WANG QINGHUA
董事

中期簡明綜合權益變動表

截至2025年6月30日止六個月

| | 股本 人民幣千元 (附註20) | 股份溢價 人民幣千元 | 以股份 為基礎的 付款儲備 人民幣千元 (附註21) | 累計虧損 人民幣千元 | 總權益 人民幣千元 |
|----------------------------|-----------------------|------------------|--|--------------------|----------------|
| 於2025年1月1日 | 420,263 | 1,264,215 | 609,275 | (1,497,282) | 796,471 |
| 期內總全面虧損 | - | - | - | (122,470) | (122,470) |
| 確認以權益結算以股份為基礎的 付款(附註21) | - | - | 8,718 | - | 8,718 |
| 於2025年6月30日(未經審計) | <u>420,263</u> | <u>1,264,215</u> | <u>617,993</u> | <u>(1,619,752)</u> | <u>682,719</u> |
| | 股本 人民幣千元 (附註20) | 股份溢價 人民幣千元 | 以股份 為基礎的 付款儲備 人民幣千元 (附註21) | 累計虧損 人民幣千元 | 總權益 人民幣千元 |
| 於2024年1月1日 | 397,668 | 1,036,810 | 593,239 | (1,322,592) | 705,125 |
| 期內總全面虧損 | - | - | - | (75,275) | (75,275) |
| 已發行股份(附註20) | 22,595 | 227,405 | - | - | 250,000 |
| 確認以權益結算以股份為基礎的 付款(附註21) | - | - | 4,764 | - | 4,764 |
| 於2024年6月30日 | <u>420,263</u> | <u>1,264,215</u> | <u>598,003</u> | <u>(1,397,867)</u> | <u>884,614</u> |

中期簡明綜合現金流量表

截至2025年6月30日止六個月

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------|----|--------------------------|-----------------|
| | | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 |
| 經營活動所用現金流量 | | | |
| 除稅前虧損 | | (122,470) | (75,275) |
| 經調整： | | | |
| 財務成本 | 7 | 425 | 873 |
| 按公允價值計入損益的金融資產的投資收入 | 4 | (3,169) | (5,418) |
| 銀行利息收入 | 4 | (1,892) | (1,848) |
| 按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益 | 4 | (40) | (316) |
| 出售使用權資產項目的收益 | 4 | - | (4,152) |
| 出售物業、廠房及設備項目的虧損 | 5 | - | 4,451 |
| 物業、廠房及設備項目的折舊 | 6 | 1,337 | 1,282 |
| 無形資產攤銷 | 6 | 2,225 | 6,079 |
| 使用權資產折舊 | 6 | 560 | 2,248 |
| 以權益結算以股份為基礎的付款 | 6 | 8,718 | 4,764 |
| 外匯損失／(收益) | 6 | 187 | (264) |
| | | (114,119) | (67,576) |
| 貿易應收款項增加 | | (8,599) | - |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產增加 | | (26,463) | (202) |
| 存貨(增加)／減少 | | (7,985) | 230 |
| 貿易應付款項及應付票據增加／(減少) | | 45,267 | (10,863) |
| 其他應付款項及應計費用增加／(減少) | | 23,651 | (2,433) |
| 經營所用現金 | | (88,248) | (80,844) |
| 已收利息 | | 1,396 | 792 |
| 經營活動所用淨現金流量 | | (86,852) | (80,052) |
| 投資活動所得現金流量 | | | |
| 購買物業、廠房及設備項目 | | (4,160) | (3,067) |
| 購買無形資產 | | (1,859) | - |
| 購買按公允價值計入損益的金融資產 | | (2,053,000) | (2,264,000) |
| 出售按公允價值計入損益的金融資產所得款項 | | 2,131,361 | 2,404,544 |
| 投資活動所得淨現金流量 | | 72,342 | 137,477 |

中期簡明綜合現金流量表(續)

截至2025年6月30日止六個月

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------|----|--------------------------|----------------|
| | | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 |
| 融資活動所得現金流量 | | | |
| 發行新股所得款項淨額 | | - | 250,000 |
| 新增銀行貸款 | | 40,025 | - |
| 償還銀行貸款 | | (9,900) | (1,000) |
| 已付利息 | | (425) | (873) |
| 支付上市開支 | | (810) | - |
| 支付租賃按金 | | (1,387) | - |
| 租賃付款的本金部分 | | (1,025) | (805) |
| 融資活動所得淨現金流量 | | 26,478 | 247,322 |
| 現金及現金等價物淨增加 | | 11,968 | 304,747 |
| 期初現金及現金等價物 | | 526,511 | 157,640 |
| 外匯匯率變動的影響淨額 | | (187) | 264 |
| 期末現金及現金等價物 | | 538,292 | 462,651 |
| 現金及現金等價物結餘分析 | | | |
| 綜合財務狀況表所述現金及銀行結餘 | 16 | 538,292 | 462,651 |

中期簡明綜合財務資料附註

2025年6月30日

1. 公司資料

本公司於2014年12月5日在中國成立。本公司註冊辦事處地址為中國廣東省廣州市黃埔區中新廣州知識城騰飛二街2號自編號創意樓H座409室。

本公司及其子公司（「本集團」）主要從事醫藥產品的研發及商業化。

本公司H股於2025年8月15日在聯交所主板上市。

2.1 編製基準

截至2025年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據香港會計準則第34號中期財務報告編製。中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所要求的所有資料及披露，並應與載入本公司日期為2025年8月7日的招股章程（「招股章程」）內的會計師報告所載本集團截至2023年及2024年12月31日止年度各年的綜合財務報表一併閱讀。

中期簡明綜合財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，而除另有指明外，所有數值均約整至最接近的千位數（「人民幣千元」）。

2.2 會計政策變動及披露

編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2024年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採納者一致，惟本期財務資料首次採納以下經修訂香港財務報告準則會計準則除外。

香港會計準則第21號的修訂

缺乏可兌換性

經修訂香港財務報告準則會計準則的性質及影響載述如下：

香港會計準則第21號的修訂訂明實體應如何評估一種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及在缺乏可兌換性的情況下，實體應如何估計計量日期的即期匯率。該等修訂要求披露資料，使財務報表使用者能夠了解不可兌換貨幣的影響。由於本集團與集團實體交易的貨幣及集團實體換算為本集團列賬貨幣的功能貨幣均可兌換，故該等修訂對中期簡明綜合財務資料並無任何影響。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

2025年6月30日

3. 經營分部資料

經營分部資料

本集團的業務僅為銷售藥品。就資源分配及表現評估而言，主要營運決策者（「主要營運決策者」）（即首席執行官）會審閱本集團整體業績及財務狀況。因此，本集團僅有一個單一經營分部且並無呈列對單一分部的進一步分析。

地區資料

由於本集團幾乎所有非流動資產均位於中國，且本集團的所有收入均來自在中國的業務經營，故並無根據香港財務報告準則第8號經營分部呈列地區資料。

4. 收入、其他收入及收益

收入的分析如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------|---------------|----------|
| | 2025年 | 2024年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | (未經審計) | |
| 客戶合同收入 | <u>56,446</u> | <u>—</u> |
| 客戶合同收入的收入資料分類 | | |
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2025年 | 2024年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | (未經審計) | |
| 貨物或服務類別 | | |
| 銷售藥品 | <u>56,446</u> | <u>—</u> |
| 地區市場 | | |
| 中國內地 | <u>56,446</u> | <u>—</u> |
| 收入確認的時間 | | |
| 於某一時間點轉移的貨物 | <u>56,446</u> | <u>—</u> |

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2025年6月30日

4. 收入、其他收入及收益(續)

其他收入及收益的分析如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------|--------------------------|----------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 |
| 其他收入 | | |
| 按公允價值計入損益的金融資產的投資收入 | 3,169 | 5,418 |
| 銀行利息收入 | 1,892 | 1,848 |
| 其他收入總額 | <u>5,061</u> | <u>7,266</u> |
| 收益 | | |
| 外匯收益 | - | 264 |
| 按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益 | 40 | 316 |
| 終止租賃合同的收益 | - | 4,152 |
| 其他 | 141 | 106 |
| 收益總額 | <u>181</u> | <u>4,838</u> |
| 其他收入及收益總額 | <u>5,242</u> | <u>12,104</u> |

5. 其他開支

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------------------|--------------------------|----------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 |
| 減值虧損，扣除撥回 | | |
| — 預付款項、其他應收款項及預期信貸虧損 模式下的其他資產 | 1,574 | 45 |
| 出售物業、廠房及設備項目的虧損 | - | 4,451 |
| 捐贈 | 1,341 | - |
| 其他 | 187 | 7 |
| 總計 | <u>3,102</u> | <u>4,503</u> |

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2025年6月30日

6. 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損乃經扣除下列各項後得出：

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------------|----|--------------------------|----------------|
| | | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 |
| 廠房及設備折舊 | | 1,337 | 1,282 |
| 無形資產攤銷 | | 2,225 | 6,079 |
| 使用權資產折舊 | 12 | 560 | 2,248 |
| 租賃負債利息 | 12 | 149 | 858 |
| 並無計入租賃負債計量的租賃付款 | 12 | 1,580 | 1,700 |
| 銀行利息收入 | 4 | (1,892) | (1,848) |
| 上市開支 | | 9,794 | – |
| 匯兌虧損／(收益) | | 187 | (264) |
| 終止租賃合同的收益 | 4 | – | (4,152) |
| 出售物業、廠房及設備項目的虧損 | | – | 4,451 |
| 核數師酬金 | | 746 | – |
| 僱員福利開支(包括董事及最高行政人員酬金)： | | | |
| 薪金及獎金 | | 31,361 | 20,488 |
| 社會福利及其他福利 | | 5,307 | 3,000 |
| 員工福利開支 | | 304 | 299 |
| 以股份為基礎的開支 | | 8,718 | 4,764 |
| | | 45,690 | 28,551 |

7. 財務成本

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------|--------------------------|----------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 |
| 銀行貸款及其他借款利息 | 276 | 15 |
| 租賃負債利息 | 149 | 858 |
| 總計 | 425 | 873 |

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2025年6月30日

8. 所得稅

本集團須按實體基準就產生於或來自本集團成員公司註冊及經營所在司法管轄區的利潤繳納所得稅。

中國內地

於截至2024年及2025年6月30日止六個月，根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及《企業所得稅法實施條例》，中國子公司的企業所得稅(「企業所得稅」)稅率為25%。

9. 股息

本公司於截至2025年6月30日止六個月並無派付或宣派任何股息(截至2024年6月30日止六個月：無)。

10. 本公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃根據母公司普通權益持有人應佔虧損以及於期內發行在外普通股加權平均數(不包括股份激勵計劃預留股份)計算所得。

本集團並無已發行潛在攤薄普通股，且於期內所呈列的每股基本虧損金額並無調整。

每股基本及攤薄虧損的計算乃基於：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| | 2025年 | 2024年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | (未經審計) | |
| 虧損 | | |
| 用於計算每股基本虧損的母公司普通權益持有人應佔虧損(人民幣千元) | (122,470) | (75,275) |
| 股份 | | |
| 用於計算每股基本虧損的期內已發行普通股加權平均數(千股) | 420,263 | 419,021 |
| 每股虧損(基本及攤薄)(人民幣元/股) | <u>(0.29)</u> | <u>(0.18)</u> |

11. 物業、廠房及設備

截至2025年6月30日止六個月內，本集團購買物業、廠房及設備的成本為人民幣4,160,000元(未經審計)(截至2024年6月30日止六個月：人民幣1,561,000元)。

本集團截至2025年6月30日止六個月處置賬面淨值為零(未經審計)的物業、廠房及設備(截至2024年6月30日止六個月：人民幣4,451,000元)。

截至2025年6月30日止六個月內，概無確認減值虧損。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

2025年6月30日

12. 租賃

本集團作為承租人

本集團已就用於其營運的辦公樓訂立租賃合同。辦公樓租賃的租賃期一般為5至10年。一般而言，本集團不得向本集團以外人士轉讓及轉租租賃資產。

(a) 使用權資產

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------|--------------------------|----------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 |
| 期初 | – | 36,863 |
| 添置 | 17,906 | – |
| 折舊開支 | (560) | (2,248) |
| 出售 | – | (34,615) |
| 期末 | <u>17,346</u> | <u>–</u> |

(b) 租賃負債

於期內的租賃負債賬面值及變動如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------|--------------------------|----------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 |
| 於期初的賬面值 | – | 45,586 |
| 添置 | 17,906 | – |
| 期內確認的利息增幅 | 149 | 858 |
| 出售 | – | (44,781) |
| 租賃付款 | (1,174) | (1,663) |
| 於期末的賬面值 | <u>16,881</u> | <u>–</u> |

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2025年6月30日

12. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(c) 於損益確認與租賃有關的金額如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------|--------------------------|----------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 |
| 短期租賃的租賃付款 | 1,580 | 1,700 |
| 租賃負債利息 | 149 | 858 |
| 使用權資產的折舊開支 | 560 | 2,248 |
| 於損益確認的總金額 | 2,289 | 4,806 |

13. 預付款項及其他應收款項

| | 2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------|-----------------------------------|--------------------------|
| 非流動： | | |
| 可收回增值稅 | — | 11,851 |
| 長期資產的預付款項 | 23,328 | 46,340 |
| 租賃按金 | 1,280 | — |
| 總計 | 24,608 | 58,191 |
| 流動： | | |
| 可收回增值稅 | 17,508 | 6,676 |
| 遞延上市開支 | 2,730 | 3,591 |
| 供應商的預付款項 | 5,213 | 1,854 |
| 其他應收款項 | 53,256 | 1,215 |
| 其他 | 482 | 129 |
| 減值撥備 | 79,189 (1,726) | 13,465 (165) |
| 總計 | 77,463 | 13,300 |

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2025年6月30日

14. 貿易應收款項

於各報告期末，貿易應收款項基於交易日期的賬齡分析如下：

| | 2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 12月31日 人民幣千元 |
|-----|-----------------------------------|--------------------------|
| 一年內 | <u>8,599</u> | <u>-</u> |

15. 按公允價值計入損益的金融資產

| | 2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 12月31日 人民幣千元 |
|------|-----------------------------------|--------------------------|
| 理財產品 | <u>150,040</u> | <u>225,192</u> |

該等理財產品由中國內地的銀行發行。由於理財產品的合同現金流量並非僅為本金及利息的支付款項，因此其強制分類為按公允價值計入損益的金融資產。

公允價值乃基於使用預期收益率所貼現的現金流量得出，屬於公允價值層級的第二級。

16. 現金及現金等價物

| | 2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 12月31日 人民幣千元 |
|----------|-----------------------------------|--------------------------|
| 銀行現金 | 538,322 | 526,541 |
| 減： | | |
| 已抵押存款 | <u>30</u> | <u>30</u> |
| 現金及現金等價物 | <u>538,292</u> | <u>526,511</u> |
| 以人民幣計值 | 538,292 | 526,511 |
| | <u>538,292</u> | <u>526,511</u> |

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2025年6月30日

17. 貿易應付款項

於各報告期末根據發票日期作出的貿易應付款項賬齡分析如下：

| | 2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 12月31日 人民幣千元 |
|-----|-----------------------------------|--------------------------|
| 一年內 | 136,312 | 91,045 |

18. 其他應付款項及應計費用

| | 2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------|-----------------------------------|--------------------------|
| 非流動： | | |
| 其他應付款項 | 72 | 72 |
| 流動： | | |
| 應計專業服務開支 | 11,994 | 13,598 |
| 應計報銷開支 | 864 | 1,413 |
| 應付工資 | 9,010 | 14,223 |
| 出售物業、廠房及設備所得墊款 | – | 1,000 |
| 應計會議費用 | 14,319 | – |
| 其他應付稅項 | 175 | 713 |
| 其他應付款項 | 8,935 | 6,365 |
| CSO按金 | 16,800 | – |
| 合同負債 | 787 | – |
| 總計 | 62,884 | 37,312 |

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

2025年6月30日

19. 計息銀行借款

| | 2025年6月30日 | | | 2024年12月31日 | | |
|---------|-------------|----------------------|-----------------|------------------------|---------|-------------------------|
| | 實際利率 (%) | 到期年限 | 人民幣千元 (未經審計) | 實際利率 (%) | 到期年限 | 人民幣千元 |
| 無抵押銀行貸款 | 2.2%-2.4% | 2026年4月 – 2026年6月 | <u>40,025</u> | 2.70% | 2025年2月 | <u>9,900</u> |
| | | | | 2025年 6月30日 | | 2024年 12月31日 |
| | | | | 人民幣千元 | | 人民幣千元 |
| | | | | (未經審計) | | |

分析為：

銀行貸款：

1年內

40,025.009,900.00

於2024年12月31日及2025年6月30日，本集團的融資分別為人民幣260,000,000元及人民幣310,000,000元，其中人民幣9,900,000元及人民幣40,025,000元已於報告期結束時使用。

銀行貸款以人民幣計值。本集團的銀行貸款為無擔保，按年利率2.11%至3.00%計息，且須於一年內償還。

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2025年6月30日

20. 股本

| | 2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 12月31日 人民幣千元 |
|--|-----------------------------------|--------------------------|
| 已發行及繳足： 420,262,949 (2024年：420,262,949) 股 | <u>420,263</u> | <u>420,263</u> |
| 本公司股本變動概要如下： | | |
| | 已發行股份數目 | 股本 人民幣千元 |
| 於2024年1月1日 | 397,668,166 | 397,668 |
| B+輪投資者出資(附註a) | <u>22,594,783</u> | <u>22,595</u> |
| 於2024年12月31日及2025年1月1日 | <u>420,262,949</u> | <u>420,263</u> |
| 於2025年6月30日(未經審計) | <u>420,262,949</u> | <u>420,263</u> |

附註：

- (a) 根據B+輪投資者與本公司當時全體股東訂立的股份購買協議，B+輪投資者於2024年向本公司注資人民幣250,000,000元，其中人民幣22,594,783元(相當於本公司22,594,783股普通股)及人民幣227,405,217元分別計入本公司的股本及股份溢價。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

2025年6月30日

21. 股份為基礎的付款

股份激勵計劃(「僱員激勵計劃」)於2023年3月28日獲本公司股東批准，並於同日生效。僱員激勵計劃項下的受限制股份授予促進本集團運營成功的僱員。廣州諾帕企業管理合夥企業(有限合夥)(「廣州諾帕」)、廣州諾蘇企業管理合夥企業(有限合夥)(「廣州諾蘇」)及廣州諾肽企業管理合夥企業(有限合夥)(「廣州諾肽」)被用作受限制股份平台，以促進僱員激勵計劃的管理。根據僱員激勵計劃已授權及批准本公司65,375,000股股份，其中廣州諾帕持有32,775,000股，廣州諾蘇持有28,960,000股，廣州諾肽持有3,640,000股。根據僱員激勵計劃，認購價為每股受限制股份人民幣1.00元。

根據僱員激勵計劃所載的條款及條件，受限制股份分別於2023年、2024年、2025年及2026年12月31日按25%、25%、25%及25%的比例歸屬，惟王博士除外，其股份已於2023年9月一次性歸屬。於2024年，1,940,000股受限制股份已及將按以下歸屬時間表授予及歸屬：50%受限制股份可於2025年12月31日歸屬，而餘下50%可於2026年12月31日歸屬。

已授出股份詳情如下：

於期內，根據僱員激勵計劃，以下受限制股份尚未行使：

| | 受限制股份數目 |
|------------------------|-------------------------|
| 於2024年1月1日 | 9,028,426 |
| 年內授予 | 1,940,000 |
| 年內沒收 | (1,897,000) |
| 年內歸屬 | <u>(2,367,220)</u> |
| 於2024年12月31日及2025年1月1日 | 6,704,206 |
| 期內沒收 | <u>(640,000)</u> |
| 於2025年6月30日(未經審計) | <u>6,064,206</u> |

截至2024年及2025年6月30日止六個月，以股份為基礎支付的薪酬開支為人民幣4,764,000元及人民幣8,718,000元(未經審計)已自損益扣除。

截至2023年及2024年12月31日止年度授出的受限制股份的公允價值乃參考普通股的近期公允價值並採用倒推法估計，截至授出日期分別為每股人民幣9.46元及每股人民幣11.06元。

中期簡明綜合財務資料附註(續)

2025年6月30日

22. 承諾

於報告期末，本集團的合同承擔如下：

| | 2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| 已訂約但未就購買物業、廠房及設備項目計提撥備 | <u>28,189</u> | <u>24,893</u> |

23. 關聯方交易

(a) 與關聯方的交易

於截至2024年及2025年6月30日止六個月內，本集團並無與關聯方進行交易。

(b) 本集團主要管理人員的薪酬情況：

| | 截至6月30日止六個月 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 |
|-------------|---|----------------|
| 袍金 | 330 | 50 |
| 薪金及獎金 | 4,675 | 4,031 |
| 社會福利及其他福利 | 180 | 216 |
| 以股份為基礎的付款開支 | <u>2,665</u> | <u>6,099</u> |
| 總計 | <u>7,850</u> | <u>10,396</u> |

24. 金融工具的公允價值及公允價值等級

本集團的金融工具(不包括賬面值與公平值合理相若的金融工具)的賬面值及公平值如下：

金融資產

| | 2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| 按公允價值計入損益的金融資產： 理財產品 | <u>150,040</u> | <u>225,192</u> |

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

2025年6月30日

24. 金融工具的公允價值及公允價值等級 (續)

公允價值等級

下表闡明本集團金融工具的公允價值計量等級：

按公允價值計量的資產：

| | 採用以下各項的公允價值計量 | | | 總計 人民幣千元 |
|--------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-------------|
| | 於活躍市場 中的報價 (第一級) 人民幣千元 | 重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元 | 重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元 | |
| 於2025年6月30日 | | | | |
| 理財產品 | — | 150,040 | — | 150,040 |
| 於2024年12月31日 | | | | |
| 理財產品 | — | 225,192 | — | 225,192 |

按公允價值計量的負債：

於截至2025年6月30日止六個月內，就金融資產而言，第一級與第二級之間並無公允價值計量轉移，亦無轉入或轉出第三級(截至2024年6月30日止六個月：零)。

25. 報告期後事項

於2025年8月15日，本公司H股於聯交所主板上市，並按每股H股18.68港元的發售價全球發售36,556,400股H股。

26. 批准財務報表

董事會已於2025年8月29日批准及授權刊發財務報表。

釋義

| | | |
|----------|---|---|
| 「審計委員會」 | 指 | 董事會審計委員會 |
| 「董事會」 | 指 | 本公司董事會 |
| 「CDMO」 | 指 | 合同開發及生產機構 |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄C1所載《企業管治守則》 |
| 「董事長」 | 指 | 董事長 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國，僅就本中期報告及僅作為地理參考而言，本中期報告中對「中國」的提述不適用於香港，中華人民共和國澳門特別行政區及台灣 |
| 「本公司」 | 指 | 廣州銀諾醫藥集團股份有限公司，一間於2014年12月5日根據中國法律成立的有限公司，並於2022年12月6日轉為股份有限公司，而其H股於2025年8月15日於聯交所主板上市（股份代號：2591） |
| 「同期」 | 指 | 截至2024年6月30日止六個月 |
| 「CRO」 | 指 | 合同研究機構 |
| 「CSO」 | 指 | 合同銷售機構 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「王博士」 | 指 | WANG QINGHUA博士，本集團創始人、本公司董事長、執行董事及總經理 |
| 「全球發售」 | 指 | 本公司日期為2025年8月7日的招股章程所述提呈發售股份以供認購 |

釋義 (續)

| | | |
|------------|---|--|
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其不時的子公司 |
| 「H股」 | 指 | 本公司普通股股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，並以港元買賣 |
| 「港元」 | 指 | 香港法定貨幣，分別指港元及港仙 |
| 「香港會計準則」 | 指 | 由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則 |
| 「香港財務報告準則」 | 指 | 香港財務報告準則，包括香港會計準則理事會頒佈的準則、修訂及詮釋以及香港會計準則委員會頒佈的香港會計準則及詮釋 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「上市」 | 指 | H股在聯交所主板上市 |
| 「上市日期」 | 指 | 2025年8月15日，即H股於聯交所主板上市之日期 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所證券上市規則，經不時修訂或補充 |
| 「標準守則」 | 指 | 上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則 |

釋義 (續)

| | | |
|---------|---|---|
| 「招股章程」 | 指 | 本公司日期為2025年8月7日有關全球發售的招股章程 |
| 「報告期」 | 指 | 截至2025年6月30日止六個月 |
| 「人民幣」 | 指 | 中國法定貨幣 |
| 「研發」 | 指 | 研究與開發 |
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括非上市股份及H股 |
| 「股東」 | 指 | 本公司股東 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「監事」 | 指 | 本公司監事會成員 |
| 「庫存股份」 | 指 | 具有上市規則所界定的涵義 |
| 「非上市股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購和繳足，且目前未在任何證券交易所上市或交易的非上市股份（包括內資股及非上市外資股） |
| 「%」 | 指 | 百分比 |